

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Vermögensmandat Strategie Stabil

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht Vermögensmandat Strategie Stabil

## Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>17.663.557,19</b>	<b>100,34</b>
1. Investmentanteile	17.360.755,92	98,62
EUR	16.851.104,95	95,72
USD	509.650,97	2,90
2. Bankguthaben	301.791,20	1,71
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.010,07	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-59.298,71</b>	<b>-0,34</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>17.604.258,48</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Vermögensmandat Strategie Stabil

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.360.755,92</b>	<b>98,62</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>17.360.755,92</b>	<b>98,62</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>17.360.755,92</b>	<b>98,62</b>
AGIF-All.Europe Equity Growth Inhaber Anteile W (EUR) o.N.	LU0256881987	ANT	90	0	0	EUR	3.994,920	359.542,80	2,04
AIS-Amundi MSCI EUROPE Growth Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042435	ANT	230	0	470	EUR	294,000	67.620,00	0,38
AIS-Amundi MSCI EUROPE Val.FA. Namens-Ant. C Cap. EUR o.N.	LU1681042518	ANT	500	500	0	EUR	280,465	140.232,65	0,80
BRGIF-iShs Em.Mkts Eq.Ind.(LU) Actions Nom. F2 Cap. EUR o.N.	LU1055028937	ANT	2.400	0	0	EUR	120,540	289.296,00	1,64
Fidelity Fds-Gl.Inf.-link.Bond Reg.Shs Y Acc.EUR Hed. o.N.	LU0353649436	ANT	83.000	0	3.000	EUR	12,490	1.036.670,00	5,89
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	ANT	4.900	0	4.400	EUR	47,325	231.892,50	1,32
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759	ANT	12.000	0	400	EUR	94,300	1.131.600,00	6,43
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	ANT	4.600	0	0	EUR	228,190	1.049.674,00	5,96
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35	ANT	6.400	0	0	EUR	120,490	771.136,00	4,38
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64	ANT	12.100	0	400	EUR	112,715	1.363.851,50	7,75
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N.	IE00BQN1K901	ANT	41.000	0	0	EUR	7,959	326.319,00	1,85
KEPLER Emerging Mkts Rentenfds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTF3	ANT	4.000	0	200	EUR	200,240	800.960,00	4,55
KEPLER Euro Rentenfonds Inh.-Anteile T (IT) o.N.	AT0000A2MHG3	ANT	15.500	0	0	EUR	90,370	1.400.735,00	7,96
KEPLER Europa Rentenfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTD8	ANT	6.800	0	300	EUR	145,150	987.020,00	5,61
KEPLER High Grade Cor.Rentenfd Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTE6	ANT	5.000	0	300	EUR	149,000	745.000,00	4,23
Kepler Osteur.Plus Rentenfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTG1	ANT	3.200	0	0	EUR	113,870	364.384,00	2,07
MUL-Lyx.MSCI All C.Worl.UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N.	LU1829220216	ANT	550	0	0	EUR	389,390	214.164,50	1,22
OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N.	LU0599613147	ANT	1.900	1.900	0	EUR	117,140	222.566,00	1,26
R-co Conviction Credit Euro Actions au Porteur IC EUR o.N.	FR0010807123	ANT	520	0	30	EUR	1.433,550	745.446,00	4,23
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Regist. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	ANT	12.500	0	0	EUR	36,144	451.800,00	2,57
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738	ANT	2.000	0	0	EUR	220,330	440.660,00	2,50
Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	ANT	4.300	4.300	0	EUR	32,200	138.460,00	0,79
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 5-7 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290357176	ANT	7.300	0	200	EUR	225,420	1.645.566,00	9,35
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0524480265	ANT	9.600	3.400	400	EUR	171,675	1.648.080,00	9,36
Xtrackers MSCI EMU Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0846194776	ANT	5.800	0	0	EUR	48,005	278.429,00	1,58
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. Namens-Anteile I o.N.	LU0174119775	ANT	2.400	0	0	USD	93,500	203.168,85	1,15
UBS(I)ETF-Fc.M.USA P.V.ESG UE Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00BX7RR706	ANT	10.300	0	0	USD	32,865	306.482,12	1,74
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.360.755,92</b>	<b>98,62</b>

# Halbjahresbericht

## Vermögensmandat Strategie Stabil

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>301.791,20</b>	<b>1,71</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>301.791,20</b>	<b>1,71</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	301.791,20			% 100,000	301.791,20	1,71
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.010,07</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche			EUR	1.010,07				1.010,07	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-59.298,71</b>	<b>-0,34</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-47.126,79				-47.126,79	-0,27
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.492,48				-2.492,48	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.983,33				-8.983,33	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-696,11				-696,11	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.604.258,48</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>100,24</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>102,24</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>175.613</b>	

#### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Halbjahresbericht Vermögensmandat Strategie Stabil

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 29.12.2023 1,1045000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

**Halbjahresbericht**  
**Vermögensmandat Strategie Stabil**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Investmentanteile**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

KEPLER Risk Select Aktienfonds Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A1CTJ5	ANT	0	550	
UBAM-Global High Yield Solut. Inhaber-Ant. IH Cap.EUR o.N.	LU0569863755	ANT	0	3.300	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

# Halbjahresbericht

## Vermögensmandat Strategie Stabil

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,62
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	100,24
Ausgabepreis	EUR	102,24
Anteile im Umlauf	STK	175.613

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

## **Halbjahresbericht Vermögensmandat Strategie Stabil**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung



# Halbjahresbericht

## Vermögensmandat Strategie Stabil

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
www.universal-investment.com

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlwagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

##### Hausanschrift:

Ballindamm 27  
20095 Hamburg

##### Besucheranschrift:

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0  
Telefax +49 (0)40 30217-5353  
www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 260 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Raiffeisenbank Oberland-Reutte eGen

##### Postanschrift:

Untermarkt 3  
6600 Reutte

Telefon +43 5672 6900-0  
Telefax +43 5672 6900-32222  
www.raiffeisen.at/tirol/reutte

#### 4. Anlageausschuss

Andreas Erd  
Raiffeisenbank Oberland-Reutte eGen, Reutte

Alexander Trs  
Raiffeisenbank Oberland-Reutte eGen, Reutte

Wolfgang Hechenberger  
Raiffeisenbank Oberland-Reutte eGen, Reutte

WKN / ISIN: A1110E / DE000A1110E5